



## **S.C. SEF PETROFOREST S.A.**

Aleea Tineretului nr. 2-4 Piatra Neamt Jud. Neamt Cod 610073  
Conturi : BRD-GSG : RO39 BRDE 280S V023 7884 2800  
BCR : RO97 RNCB 0196 0277 9690 0001  
RAIFFEISEN BANK : RO98 RZBR 0000 0600 0222 7689  
OTP BANK : RO44 OTPV 1700 0005 5560 RO01  
Cod unic inregistrare: RO 2039376 Nr. Camera Comert J27/456/1994



Tel. ☎ 0233 – 211412 , 218660 Fax ☎ : 0233 – 213374 E-mail ✉ : [sef@sefpetroforest.ro](mailto:sef@sefpetroforest.ro) Web 🌐 : [www.sefpetroforest.ro](http://www.sefpetroforest.ro)

**IN INSOLVENTA      IN INSOLVENCY      EN PROCEDURE COLLECTIVE**

### **RAPORTUL ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI NR.1/2006 Pentru exercitiul financiar 2012**

Data raportului :14.03.2013

Denumirea societatii comerciale : SC SEF PETROFOREST SA

Sediul social : Piatra Neamt, Aleea Tineretului nr.2-4

Numarul de telefon/fax 0233-211412, 0233-213374

Codul unic de inregistrare : RO 2039376

Numarul de ordine in Registrul Comertului J27/456/1994

Piata reglementata pe care au fost tranzactionate valorile mobiliare emise – BVB - SEPE

Capitalul social subscris si varsat : 27.234.639 lei

#### **1. Analiza activitatii societatii comerciale**

##### **1.1. Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale**

a) SC SEF Petroforest SA si-a desfasurat activitatea in anul 2012 in domeniul exploatarii si prelucrarii primare a lemnului fiind in insolventa incepind cu 01.09.2010 cf. Lg. 85/2006. Imposibilitatea participarii la licitatia de masa lemnoasa pentru achizitionarea de materii prime necesare procesului de productie , a facut ca in acest an societatea sa se orienteze spre activitati de prestari servicii de exploatare forestiera si debitare de busteni fag si rasinoase pentru terti.

##### **b) Precizarea datei de infiintare a societatii**

SC SEF PETROFOREST a luat fiinta in anul 1994 in conformitate cu H.G. 15 / 11.01.1994

##### **c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, in timpul exercitiului financiar.**

Nu este cazul

##### **d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active**

Pe parcursul anului 2012 au avut loc instrainari de active cu aprobarea Comitetului Creditorilor societatii. S-a vandut o suprafata de 1056 mp teren cu cladirea aferenta , amortizata complet si instalatii si echipamente tehnice ( parti din instalatia de exhaustare, compresoare, filtre de aer, motoare electrice) amortizate integral sau partial. Sumele incasate s-au folosit la achitarea drepturilor salariale si utilitati. S-a achizitionat o masina de curatat cartofi pentru cantina societatii.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii societatii

Nu este cazul

### 1.1.1. Elemente de evaluare generala

Nr. Crt.	Denumire indicator	U/M	Realizat 2011	Realizat 2012
a.	Profit brut / Pierdere	Lei	-217828	-2180229
b.	Cifra de afaceri	Lei	4204585	1157196
c.	Export	Lei	63427	-
d.	Costuri aferente cifrei de afaceri	lei	5151605	3789810
e.	% din piata		Nu se poate determina	
f.	Lichiditate (disponibil in cont)		63017	33705

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

#### Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate

Activitatea principala a societatii a fost prestarile de servicii (exploatare si debitare) Cu toate acestea, a realizat si un venit de 77203 lei reprezentand elemente si repere din lemn, mic mobilier, diverse comenzi ocazionale de tamplarie, semifabricate, produse la Sil Bistrita

a) Principalele piete de desfacere ale produselor realizate :

Activitatea comerciala se desfasoara numai pe teritoriul Romaniei, in zona locala.

Distributia produselor se realizeaza pe baza de comenzi cu plata imediata sau in avans.

b) Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale.

Elemente de venituri	Lei	% din cifra de afaceri
1) Venituri din vanzarea produselor finite	77203	6,68
2) Venituri din prestari servicii exploatare forestiera	274684	23,73
3) Venituri din prestari servicii de debitare busteni	225177	19,45
4) Venituri din activitatea de inchiriere teren+spatii	248937	21,51
5) Venituri din activitatea camin nefamilisti	128507	11,10
6) Venituri din vanzari produse reziduale	18476	1,60
7) Venituri din activitatea cantinei	110422	9,55
8) Venituri din alte activitati comerciale	73790	6,38
<b>TOTAL CIFRA DE AFACERI</b>	<b>1157196</b>	

c) Descrierea produselor noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse :

Nu este cazul

### **1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import).**

Aprovizionarea cu materiale auxiliare , carburant , piese de schimb s-a efectuat de pe piata interna in cantitati necesare pentru o perioada scurta de timp maxim o saptamana.

IMPORT – nu s-au facut achizitii de materii prime sau materiale din import.

### **1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare :**

a) Descrierea evolutiei vanzarilor sequential pe piata interna si externa si a perspectivelor pe termen mediu si lung :

- pe piata externa (export)

Societatea nu a avut vanzari pe piata externa.

- pe piata interna

Activitatea de vanzare pe piata interna a scazut , reprezentand 7% din cifra de afaceri. Produsele finite din productia de intern au reprezentat comenzi ocazionale vandute pe piata locala.

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor cumparatori :

- nu se poate estima ponderea pe piata a produselor societatii ;

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a caror pierdere ar avea un efect negativ asupra veniturilor societatii.

Societatea nu se afla in dependenta de un client sau grup de clienti, deci nu exista un astfel de risc.

### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajator/personalul societatii comerciale**

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire al angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca.

In anul 2012 societatea si-a desfasurat activitatea cu un numar mediu de 85 salariatii cu 12 mai putin decat in 2011, numarul efectiv de salariatii fiind la finele anului 2012 de 93 salariatii.

Activitatea	Existent 31.12.2011	Existent 31.12.2012	Diferenta + / -
- industrie	85	79	-6
- transport	13	11	-2
- cantina	2	2	-
- comert			
- gospodarie locativa	1	1	-

In cadrul societatii nu s-au inregistrat conflicte de munca si in general relatiile cu angajatii au fost bune, atat la nivel individual cat si in raportarile cu sindicatul. Gradul de sindicalizare al fortei de munca este de 63 %.

b) Descrierea raporturilor dintre administrator si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.

Structura organizatorica a SC SEF PETROFOREST permite mobilitatea de personal intre centrele de gestiune, astfel ca raporturile de munca dintre administrator si angajati si a oricaror elemente conflictuale sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca, inregistrat la ITM Neamt.

In cadrul anului 2012, administratorul societatii a aplicat o serie de sanctiuni disciplinare unor angajati ai societatii, astfel :

- avertismente : 4
- penalizari 5%-10% pe o luna pana la 3 luni : 3

In cadrul societatii nu s-au inregistrat situatii conflictuale intre administrator si angajati.

Nu a fost declarata nici o greva.

#### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.**

Activitatea desfasurata de societatea comerciala este autorizata, fiind emise autorizatii de mediu pentru punctele de lucru, conform normelor europene, a caror valabilitate este pina in 2014.

Din activitatea de prelucrare a lemnului desfasurata in societate rezulta deseuri lemnoase (rumegus, talas, aschii, resturi cherestea) si pulberi de lemn.

Sunt luate masuri pentru stocarea – filtrarea rumegusului si pulberilor de lemn, precum si asigurarea de platforme betonate pentru depozitarea selectiva a deseurilor care se folosesc pentru consum intern la centrala termica a societatii.

Nu au existat litigii cu privire la incalcarea legislatiei, privind protectia mediului inconjurator.

#### **1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.**

Nu s-au efectuat cheltuieli cu cercetarea.

#### **1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

Analiza riscului comercial a fost si este una din preocuparile permanente ale societatii tinand cont de toti factorii care il poate influenta incepand cu conditiile economice existente pe piata pana la cele de natura concurentiala.

Atat riscul de pret cat si cel de credit sau lichiditate nu mai reprezinta pericol in prezent cand volumul si structura produselor a scazut iar vanzarea lor se efectueaza catre clienti zonal arhicunoscuti., cu plata in avans sau la ridicarea marfii . Se folosesc in continuare compensarile intre societati ceea ce duce la o decontare rapida , economie de timp si costuri mai mici. Necesarul de cash flow al societatii este asigurat de incasarile ritmice din activitatea de inchiriere a terenurilor si spatiilor de depozitare pe care societatea le-a pus la dispozitia diversilor clienti. Nu s-au inregistrat incidente de plata la banci si nu

sunt creante din 2012 neincasate, cu incertitudinea recuperarii. Facturile emise se incaseaza la 2-15 zile.

Descrierea politicilor si obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

- Politica si obiectivele societatii privind managementul riscului se bazeaza pe experienta si aprecierea factorilor de risc si probabilitatea de reparatie a acestor factori de risc.

Ca urmare a intrarii in procedura de insolventa costurile societatii nu au fost afectate de majorari, penalitati si dobanzi pentru neplata datoriilor restante catre ANAF si Directia de Impozite si Taxe locale si furnizorii de utilitati, ceea ce a fost benefic pentru societate.

#### 1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Lichiditatea societatii comerciale pentru anul viitor va fi influentata in principal de :

- respectarea cu strictete a planului de reorganizare a societatii
- continuarea inchirierii de terenuri si spatii de depozitare
- posibilitatea achizitionarii de masa lemnoasa de la Directia Silvica
- reluarea activitatii de export direct sau prin comision a cherestelelor
- continuarea lucrarilor incepute de modernizare de la Sil Foresta a uscatoarelor si centralei termice pentru reducerea costurilor cu energia si combustibilul solid consumat.
- achizitionarea unui imprumut bancar pe termen scurt sau mediu pentru activitatea de productie
- obtinerea de noi produse si reperi din lemn care sa valorifice deseurile si cheresteaua de clasa inferioara.

Indicatorul	2011	2012
Lichiditate generala -Active circulante/datorii curente	0,139	0,12
Lichiditate imediata -Active circulante/datorii curente - stocuri	0,120	0,10
Grad de indatorare Datorii totale/capital propriu	211,33	307,77

b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale, comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent.

Societatea nu a facut cheltuieli de investitii in anul 2012, cu exceptia lucrarilor de modernizare a cabanei Schit.

Cheltuielile curente de exploatare ale societatii au scazut fata de anul 2011, dar raportandu-ne la cifra de afaceri, raman mari si sunt determinate de cheltuielile cu amortizarile lunare, cheltuieli cu salarii pentru muncitorii indirect productivi ( paznici, fochisti, PSI, cabanieri).

c) Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

La data de 01.09.2010 societatea a intrat in procedura generala de insolventa conform Lg. 85/2006 cu program de reorganizare judiciara care a fost aprobat si depus la Tribunalul Neamt la data de 01.10.2012 cu implementarea acestuia pe o durata de 3 ani.

## 2. Activele corporale ale societatii

### 2.1. Precizarea amplasarii si caracteristicile principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii.

Capacitatile de productie ale societatii sunt amplasate astfel :

Denumire	An constructie	Dotare	Stare actuala	Destinatie
SIL Foresta	2002 1965	-1 linie FP O 1400 din anul 2002 -2 gatere din 1965	F.B. Buna	Cherestea fag
SIL Bistrita	1895	-utilaje tamplarie	Buna	In functiune
STTL P.Neamt	1960	Mijl.transp.speciale	Buna	Transport tehnic
SEF	1969	-utilaje scos apropiat	Buna	Expl.lemn

### 2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

In cursul anului 2012 nu s-au facut investitii noi, lucrari de modernizare a capacitatilor de productie sau reinnoirea parcului auto.

Activitatea se desfasoara cu utilajele si instalatiile existente care au un grad de uzura de 90%.

La Sil Foresta s-a elaborat un program si s-au inceput primele lucrari de reabilitare a centralei termice si a camerelor de uscare ce se vor finaliza in 2013.

## 3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Societatea este pe actiuni a fost suspendata la tranzactionare pe piata ( bursa ) urmare a intrarii in procedura de insolventa cf. Lg. 85/2006 incepand cu data de 01.09.2010.

Odata cu aprobarea programului de reorganizare s-a intrat , incepand cu data de 01.10.2012 pe bursa.

Ca structura actionariatul este urmatorul :

- SC Moldinstal SRL	32,8999 %
- Leonte Romelcom P. Nt.	32,8999 %
- AVAS Bucuresti	1,9995 %
- Persoane fizice	29,6651 %
- Persoane juridice	2,5353 %

3.2. Societatea nu a acordat dividende.

3.3. Societatea nu a achizitionat din actiunile proprii. Actiunile sunt tranzactionate pe bursa de valori sub simbolul SEPE. Incepand cu data de 01.10.2012.

3.4. Societatea comerciala nu are filiale.

3.5. Societatea comerciala nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

#### 4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Lista administratorilor societatii comerciale

a) Conform Lg. 85/2006 societatea a intrat in insolventa incepand cu data de 01.09.2010 cand a fost numit administrator judiciar Manager Cont SPRL Roman, prin ing. Teofanescu Cezar, absolvent al facultatii de metalurgie, practician in insolventa din anul 2001.

b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Nu exista astfel de intelegeri sau legaturi de familie cu actionarii principali

c) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Nu exista persoane afiliate societatii comerciale

4.2. Conducerea executiva a societatii se compune din:

- Ing. Spiridonescu Ioan Administrator special – detine 264.795 actiuni din capitalul social
- Ec. Pascu Angelica – Contabil sef - detine 1090 actiuni.

a) Termenul de numire nu este limitat in timp.

b) Cei de mai sus nu au legaturi de familie cu actionarii principali.

c) Cei de mai sus au actiuni in societate asa dupa cum s-a prezentat.

#### 5. Situatia financiar contabila

a) Elemente de bilant: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente

#### Activul și pasivul pe perioada 2010-2012

INDICATOR	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
ACTIVE IMOBILIZATE	25.209.826	23.680.433	22.979.209
ACTIVE CIRCULANTE d.c.	964.026	2.446.832	2.181.790
- stocuri	485.817	330.939	236.494
- creante	456.079	2.052.876	1.911.591
- casa si ct. În bănci	22.130	63.017	33.705
Cheltuieli în avans	238	-	-
TOTAL ACTIV	26.174.090	26.127.265	25.160.999
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de 1 an	16.897.910	17.579.868	18.883.591

Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	189.600	-	-
Venituri în avans	253.528	228.757	141.949
Total capitaluri	8.833.052	8.318.640	6.135.459
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>26.174.090</b>	<b>26.127.265</b>	<b>25.160.999</b>

Evoluția stocurilor este în descreștere ca urmare a scaderii producției.

#### **Evoluția activelor imobilizate pe perioada 2010-2012 în total active**

	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Active totale	26.174.090	26.127.265	25.160.999
Active imobilizate	25.209.826	23.680.433	22.979.209
Procent din total active	96,31	90,63	91,33
Active circulante	964.026	2.446.832	2.181.790
Procent din total active	3,68	9,36	8,67

#### **Pondere capitalurilor proprii în total pasiv pe perioada 2010-2012**

	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>8.833.052</b>	<b>8.318.640</b>	<b>6.135.459</b>
din total pasiv curent	33,75	31,83	24,38

Capitalurile proprii au o valoare de 6.135.459 lei și reprezintă 24,38 % din pasivul patrimonial al societății.

Fata de anul 2011 înregistrează o scădere cu 2183181 lei, fiind influențat :

- de pierderea realizată
- de vânzările de active ( mijloace fixe complet amortizate sau în proporție de 90%)

#### **Pondere datoriilor totale în total pasiv curent pe perioada 2010-2012**

	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>Datorii totale</b>	<b>17.087.510</b>	<b>17.579.868</b>	<b>18.883.591</b>
din total pasiv curent	65,28	67,28	75,05

Datoriile totale ale societății de 18.883.591 lei au crescut față de anul 2011 cu 7,4%.

Din totalul datoriilor 14,51 % sunt datoriile comerciale, 1,17 % datoriile curente către salariații societății, reprezentând salarii și garanții materiale, 41,53% datoriile către Bugetul de stat și Bugetul consolidat al statului, 42,89% datoriile către alți creditori.

De remarcat este faptul că pe parcursul anului 2012 societatea a reușit să achite lunar drepturile salariale către angajați și salariile restante înregistrate până la 01.01.2012.



b) Contul de profit și pierdere

Rezultatele financiare reflectate în contul de profit și pierdere

INDICATOR	REALIZARI		
	2010	2011	2012
Venituri totale	4.451.129	5.453.488	1.609.581
Venituri exploatare totale d.c.	4.447.645	4.519.877	1.609.509
- cifra de afaceri d.c.	4.208.031	4.204.585	1.157.196
- intern	3.136.895	4.141.158	1.157.196
- export	1.071.136	63.427	-
Venituri financiare	3.484	933.611	72
Cheltuieli totale	13.608.272	5.671.316	3.789.810
Cheltuieli exploatare d.c.	12.788.790	5.151.605	3.789.810
Cheltuieli materiale	4.293.599	2.455.173	1.554.483
Cheltuieli personal	2.605.250	1.528.871	1.367.588
Alte cheltuieli de exploatare	5.889.941	1.167.561	867.739
Cheltuieli financiare	819.482	519.711	-
Rezultat brut	9.157.143	217.828	-2.181.229
Impozit profit minim	8.250	-	-
Rezultat net	-9.165.393	-217.828	-2.180.229

Daca in anul 2011 societatea inregistreaza o pierdere de 217.828 lei, in anul 2012 aceasta se ridica la 2.180.229 lei

Adoptarea planului de reorganizare judiciara deschide perspectiva de redresare a societatii care-si continua activitatea conform obiectului sau de activitate sub conducerea administratorului special si supravegheat de administratorul judiciar.

Principalele surse de finantare pentru realizarea obiectivelor mentionate in plan raman: eficientizarea activitatii curente, valorificarea partiala a activelor, inchirierea de terenuri si spatii de depozitare.

c) Evolutia cash-flow in perioada 2010-2012 este urmatoarea:

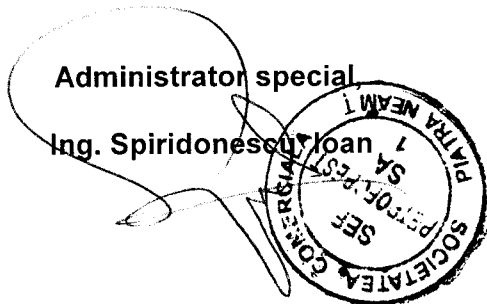
	2010	2011	2012
Cash-flow	22.130	63.017	33.705

In exercitiul financiar 2012 fluxul total de numerar a fost influentat astfel:

- numerar la inceputul anului	63017
- influenta din activitatea de exploatare	-515792
- influenta din activitatea de finantare	+426420

Administrator special,

Ing. Spiridonescu Ioan



Contabil sef,

Ec. Pascu Angelica